

昆明川金诺化工股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

| 姓名 | 职务 | 无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因 |
|----|----|----------------------|
|----|----|----------------------|

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
|-----------|-----------|-----------|--------|

信永中和会计师事务所对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为信永中和会计师事务所。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 100,526,122 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|--------|
| 股票简称 | 川金诺 | 股票代码 | 300505 |
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 宋晨 | 宋晨 | |
| 办公地址 | 云南省昆明市呈贡区春融街上海东盟商务大厦 A 座 10 楼 | 云南省昆明市呈贡区春融街上海东盟商务大厦 A 座 10 楼 | |
| 传真 | 0871-67436102 | 0871-67436102 | |
| 电话 | 0871-67436102 | 0871-67436102 | |
| 电子信箱 | cjncc61@163.com | cjncc61@163.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

1. 公司的主营业务及主要产品

公司的主营业务为湿法磷酸的研究、生产及分级利用，公司的主要产品为湿法磷酸和磷酸盐系列

产品。公司现有磷酸盐产品主要涉及饲料添加剂和肥料两个行业，其中饲料添加剂行业的主要产品有饲料级磷酸氢钙、饲料级磷酸二氢钙，饲料级磷酸氢钙简称 DCP，是一种在畜禽饲料中添加的用于补充畜禽钙和磷两类矿物质营养元素的饲料添加剂，是目前我国畜禽养殖领域主要采用的一种“钙+磷”类添加剂，在饲料中的添加量一般为 1%-3%。主要功效是为畜禽配合饲料提供磷、钙等矿物质营养。DCP 具有易于消化吸收的特性，可加速畜禽生长发育，缩短育肥期，快速增重，能提高畜禽的配种率及成活率，具有增强畜禽抗病耐寒能力，对畜禽的软骨症、白痢症、瘫痪症有防治作用；饲料级磷酸二氢钙简称 MCP，是一种高效、优良磷酸盐类饲料添加剂，主要用作补充动物体内的磷和钙两类矿物质营养元素，含磷量高，水溶性好，是目前生物学效价最高的一种饲料级磷酸盐，最适合鱼、虾类等水生动物，鱼、虾类对 MCP 中磷的利用率高达 94%-98%，而对 DCP 中磷的利用率仅为 50%，因此 MCP 对水产养殖业具有重要的作用。肥料行业主要产品为重过磷酸钙和肥料级磷酸氢钙，重过磷酸钙又称重钙、三料过磷酸钙，有时简称为三料钙，属微酸性速效磷肥，是目前广泛使用的浓度最高的单一水溶性磷肥，具有改良碱性土壤作用，主要供给植物磷元素和钙元素等，促进植物发芽、根系生长、植株发育、分枝、结实及成熟，可用作基肥、种肥、根外追肥、叶面喷洒及生产复混肥的原料，既可以单独施用也可与其它养分混合使用，若和氮肥混合使用，具有一定的固氮作用；肥料级磷酸氢钙又称白肥，它含水溶性磷、枸溶性磷和一定的中微量元素，有速效和缓效双重特点，可直接施用于农田或用于经济作物专用复合肥、复混肥的配制。湿法磷酸是由硫酸等无机酸分解磷矿石而得到的含有较多杂质的低纯度磷酸。湿法磷酸可以用来生产磷肥、饲料级磷酸盐，经过进一步净化可以生产工业级、食品级磷酸及其相应的磷酸盐等。湿法磷酸的分级利用，是依据不同品种的磷制品对磷酸的品质要求不同，而进行分类利用的一种技术方法，实施“劣酸低用，优酸高用”，从而达到磷资源的高效利用，实现企业最佳经济效益。

2. 公司的生产及经营模式

公司一直专注于湿法磷酸的分级利用。公司利用本地硫、磷、钙、铁储量较大的优势，通过对中低品位磷矿浮选、硫铁矿制酸、能量梯级利用、湿法磷酸的分级利用等关键技术不断创新、改进，完善从硫铁矿制酸、磷矿石的浮选至磷酸盐、磷肥产品生产、销售的一体化产业链，实现了低成本高品质的湿法磷酸生产，形成了适合自身发展的“酸+肥+盐”相结合的独特产品线模式，实现了企业的持续发展。

公司产品销售采用直接向产品使用者销售与买断式经销相结合的模式。饲料级磷酸钙盐公司针对各大饲料厂家直接销售，公司一般采用“货到收款”方法为主。针对长期合作、信誉资质较好的饲料厂家公司给予一定的赊销期限，为货到确认并收到我方发票后付款；对于经销商渠道销售，公司采用“款到发货”、“预收货款、按合同发货”和“见票（指银行承兑汇票）发货”等方法销售。肥料产品的销售主要通过买断式经销方式进行，对于出口的重过磷酸钙公司在报关装船后向客户传真船单等文件，客户在收到相关文件后向公司支付外币（主要为美元）现汇。

利用多年的生产经验，公司在设备选型和工艺设计中尽量做到通用性，在共用产能一定的情况下，可以根据市场的需求和各类产品毛利率的高低，对现有的产品结构迅速进行调整，进行柔性生产，力保收益更高的产品产量。报告期，公司通过技术改造、内部挖潜，以及募投项目投运后逐步释放产能，提高了中间品稀磷酸的生产能力，产量从上年度的 19.33 万吨提高到了 22.74 万吨，在共用中间产品稀磷酸产量一定的情况下，由于饲料级磷酸二氢钙市场较好、盈利能力较高，公司加大了饲料级磷酸二氢钙的生产，从上年度的 6.58 万吨增加到报告期的 8.4 万吨，重过磷酸钙的产量也从 10.10 万吨增加到 13.67 万吨。

3. 公司产品所属行业情况

公司产品饲料级磷酸盐是目前世界家禽及水产养殖领域主要采用的一种“钙+磷”类添加剂，属饲料行业，我国饲料产量经过 30 年的高速发展后目前已经进入稳定增长的态势，同时近年来我国饲料行业集中度在不断提升，饲料行业联合、重组、兼并步伐加快，饲料行业生产经营方式转变呈现新格局，饲料企业向养殖、屠宰、加工等环节延伸产业链，公司饲料级磷酸盐属饲料生产上游产品，需求量也随着饲料行业的增长而增加。公司产品饲料级磷酸氢钙、饲料级磷酸二氢钙因其产品质量优质，成本优势明显，得到了客户的一致认可，目前公司已成为新希望集团、正大集团等国内大型饲料企业的长期合作伙伴。

公司产品重过磷酸钙和肥料级磷酸氢钙属磷肥产品，近年来，我国化肥施用量已经随着人口红利的结束进入平稳期，但国际市场特别是南亚由于人口的增长，对农产品的旺盛需求，加上本地区磷资源的短缺因素，形成了一个巨大的磷肥需求市场。公司生产的重过磷酸钙主要面向国际市场，由于公司重过磷酸钙产品品质优异，已在南美、中东、印度等地区取得了较好的口碑和市场。

4. 公司面临的行业竞争

随着养殖业的比重超过种植业，饲料磷酸盐的市场前景是广阔的，其比重在湿法磷化工生产中会越来越来大，行业在准入壁垒、技术壁垒、品牌壁垒方面的门槛也较高，但行业在规模化生产、品牌营销、区域销售及精细成本控制等方面的竞争在加剧，饲料磷酸盐的行业集中度也在不断提高，公司要保持目前在行业中产销量及经济指标综合排列第一方阵仍需要把握资源综合利用、自主技术创新、管理创新的核心竞争力，以全新的观念与技术去迎接挑战。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

| | 2018 年 | 2017 年 | 本年比上年增减 | 2016 年 |
|------------------------|------------------|----------------|-----------|----------------|
| 营业收入 | 965,593,161.31 | 799,813,584.75 | 20.73% | 646,804,504.97 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 64,105,329.31 | 60,579,628.04 | 5.82% | 58,087,276.21 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 57,880,973.93 | 55,581,439.34 | 4.14% | 52,597,659.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 112,544,821.66 | 95,983,168.67 | 17.25% | 51,550,495.68 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.6866 | 0.6489 | 5.81% | 0.6637 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.6866 | 0.6489 | 5.81% | 0.6637 |
| 加权平均净资产收益率 | 9.29% | 9.43% | -0.14% | 10.74% |
| | 2018 年末 | 2017 年末 | 本年末比上年末增减 | 2016 年末 |
| 资产总额 | 1,041,739,090.04 | 890,673,843.15 | 16.96% | 794,738,127.23 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 719,169,232.34 | 667,200,703.03 | 7.79% | 620,625,074.99 |

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 177,881,246.74 | 241,058,558.52 | 243,104,097.09 | 303,549,258.96 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 8,304,105.59 | 18,784,929.66 | 14,577,242.01 | 22,439,052.05 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,059,215.61 | 15,710,670.18 | 14,822,429.51 | 22,288,658.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -42,947,990.82 | 40,950,166.42 | 71,987,509.48 | 42,555,136.58 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| | | | | | | | |
|-------------|--------|-----------------|--------|-----------------|---|-----------------|---|
| 报告期末普通股股东总数 | 19,392 | 年度报告披露日前一个月末普通股 | 15,976 | 报告期末表决权恢复的优先股股东 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权 | 0 |
|-------------|--------|-----------------|--------|-----------------|---|-----------------|---|

| | | 股东总数 | 总数 | | 恢复的优先股股东总数 | |
|------------------|--------------|--------|------------|--------------|------------|-----------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 刘薨 | 境内自然人 | 44.69% | 41,373,164 | 41,373,164 | 质押 | 5,000,000 |
| 魏家贵 | 境内自然人 | 4.69% | 4,381,425 | 4,381,425 | 质押 | 1,600,000 |
| 刘明义 | 境内自然人 | 3.69% | 3,442,548 | 3,442,548 | 质押 | 120,000 |
| 唐加普 | 境内自然人 | 3.02% | 2,816,630 | 2,816,630 | 质押 | 1,237,000 |
| 訾洪云 | 境内自然人 | 2.35% | 2,190,712 | 2,190,712 | | |
| 陈泽明 | 境内自然人 | 1.24% | 1,156,805 | 0 | | |
| 陈启智 | 境内自然人 | 0.99% | 925,534 | 0 | | |
| 新疆昊天股权投资有限合伙企业 | 境内非国有法人 | 0.92% | 863,397 | 0 | | |
| 陈泽秀 | 境内自然人 | 0.73% | 684,048 | 0 | | |
| 曾润国 | 境内自然人 | 0.67% | 625,918 | 625,918 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 陈泽明和陈泽秀为兄妹关系 | | | | | |

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018 年磷化工行业产能相对过剩，竞争激烈，公司全体员工在管理团队的带领下进一步挖掘内部潜力、狠抓管理、开拓市场，以应对市场变化带来的经营风险，公司一手抓募投项目完工投运，一手抓生产经营管理，实现了主要产品产销量大幅上升及销售收入和利润的增长，同时公司注重规范内部控制管理，为持续发展打好坚实基础。

一、产能产量成本情况

报告期公司持续对生产装置及生产工艺进行改进，进一步提高了生产系统各环节的生产效率，降低了单位产品消耗、提高了收率、降低了成本。充分发挥装置产能，主要产品产量为 51.3 万吨，较上年增加 9.77 万吨、上升幅度 23.44%；报告期磷酸盐产品成本中，原材料成本占比上升 6.21%，折旧及摊销占比下降 1.06%、制造费用占比下降 4.1%、人工占比下降 1.04%。

二、主营业务产品产销情况

报告期公司持续对生产装置及生产工艺进行改进，不断提高生产系统各环节的生产效率，取得了主要产品总产量的大幅提升，同时降低了单位产品资源消耗、提高了收率、降低了成本。公司销售团队积极进行了市场开拓，饲料级钙盐，在维护好老客户的基础上进一步开发国内新客户，并积极开拓海外市场，推进公司饲料级钙盐的出口；肥料板块，大力开发国际客户，使公司产品重过磷酸钙出口业务大幅增长，产品在国际市场上确定了较好的口碑；报告期公司出口销售收入达到 2.62 亿元，较上年度增长 49.19%，占营业收入的比重达 27.13%，销售区域及销售客户的不断扩大使公司抵御市场风险的能力不断增强，在员工们的共同努力下公司主要产品产销量得到了大幅的增长，销售收入较上年度增长了 20.73%。公司同时更加注重提高生产各环节回收率、降低消耗等多种手段降低产品生产成本，使各主营产品单位生产成本都得到了有效控制，部分消化了原材料的涨价因素，报告期公司综合毛利率为 29.57%，较上年度的 31.45%下降了 1.88%的情况下，公司仍保持了较好

的盈利能力。

三、各项财务指标稳定良好

报告期公司各项财务指标基本保持稳定良好，公司偿债能力较强，资产负债率为 30.96%、较上年末的 25.09%上升了 5.87%，流动比率为 1.35、上年末为 3.05，债务保护倍数 2.23、上年末为 2.99；盈利能力保持良好势头，归属上市公司股东净利润较上年增加 5.82%，营业利润率为 8.00%、较上年度的 8.99%降低 0.99%，基本每股收益为 0.6866 元、较上年度的 0.6489 元增加了 0.0377 元，加权平均净资产收益率为 9.29%、较上期的 9.43%下降了 0.14%。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

| 产品名称 | 营业收入 | 营业利润 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|--------|----------------|---------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 饲料级磷酸盐 | 695,833,315.54 | 50,061,766.89 | 28.96% | 18.14% | -7.22% | -2.90% |
| 磷肥 | 240,849,033.03 | 17,131,244.86 | 28.89% | 29.85% | 31.84% | -0.78% |

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期公司新设一家全资子公司：昆明河里湾工业固废处理有限公司。